

Informe General

Actividades del año 2006



A Toda Hora S.A.



JUNTA DIRECTIVA

2.005 - 2.006

PRINCIPALES

AUGUSTO BARRERA PARRA
DANIEL ROBERTO GOMEZ VANEGAS
SERGIO RESTREPO ALVAREZ
RODOLFO VELEZ BORDA
JULIO LEONZO ALVAREZ ALVAREZ

SUPLENTE

CARLOS EDUARDO UPEGUI CUARTAS
CAMILO ECHEVERRI CUBILLOS
JESÚS A. SANTACRUZ GUZMAN
ORLANDO FORERO GOMEZ
JOSE MANUEL AYERBE OSORIO

REVISOR FISCAL

JAIRO DUQUE CICERI
Miembro de KPMG Ltda.

PRESIDENTE

MARCELO J. DI MARCO MORALES

GERENTE DESARROLLO TECNOLOGICO

OLGA LUCIA BLANCO MANCHOLA

GERENTE OPERACIÓN TECNOLÓGICA

GEOWANNI MENDOZA GUTIERREZ

GERENTE SERVICIO Y OPERACIONES

LEYDER ASTRID GONZALEZ

DIRECTORA MERCADEO Y PROMOCION

LIZI PATRICIA DE CASTRO VERDOOREM

DIRECTOR ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO

JOHN ARMANDO NIÑO RODRIGUEZ

DIRECTOR SEGURIDAD INSTITUCIONAL

LUIS JAVIER ROZO ALVARADO

DIRECTORA AUDITORIA INSTITUCIONAL

LUZ DARY BEDOYA BEDOYA

INFORME DEL PRESIDENTE

Señores Accionistas:

Los resultados que hoy nos agrada presentar a su consideración en cumplimiento de las obligaciones legales y estatutarias, se enmarcan dentro del aporte que dan al sector financiero colombiano los servicios de banca electrónica que presta nuestra compañía, en especial a las Entidades de la Red de Servicios Aval.

En términos transaccionales, las cifras alcanzadas son las más altas de la historia de la Red, generando mayores ingresos, indicadores positivos en las diversas líneas de operación y un balance adecuado en la búsqueda de economías de escala en la operación, alcanzando el las metas propuestas para el período.

CIFRAS RELEVANTES

Se procesaron un total de 124.626.754 transacciones, tanto de cajeros automáticos como de operaciones de la Red de Servicios Aval e Internet.

A 31 de diciembre la Red contaba con 1.240 cajeros automáticos instalados en 165 ciudades del país, un 15,8% de crecimiento neto en puntos en servicio.

Para el año 2.005 se procesaron 90.887.838 de operaciones de cajeros automáticos, con un incremento del 13,0% sobre el año 2.004. De este total, 84.007.517 de transacciones se realizaron en cajeros automáticos propios, un 14,3% más que en 2.004.

La cifra de compensación total alcanzó \$10,9 billones frente a \$8,9 billones del año anterior. En cajeros propios se entregaron \$9,8 billones, que representan un incremento del 21,0% sobre los \$8,1 billones que se dispensaron en 2.004. En transacciones con otras redes se pagaron comisiones por \$20.372 millones y se recibieron \$25.398 millones, con un balance positivo para los bancos accionistas de ATH.

Las operaciones en la Red de Servicios Aval alcanzaron un total de 5.922.365, un 20,1% más

que en 2.004; correspondieron 1.194.708 a retiros y pagos de cheques, 1.374.388 a transferencias y pagos en diferentes canales, y 3.353.269 a depósitos y consignaciones.

En la operación de Internet se registraron 24.379.235 transacciones de banca personal y 3.437.316. de banca de negocios.

En el 2.005 se recibieron en total 3.498.383 pagos por los canales electrónicos por \$354.123 millones, sobresaliendo el canal Audio-respuesta como el más utilizado.

DESARROLLO Y OPERACIÓN TECNOLÓGICA

Durante el período se trabajó en mejorar los aplicativos que soportan los servicios actuales y se realizaron nuevos desarrollos de productos y servicios en todos los canales, como es el caso del proyecto conocido como Nuevos Servicios RGA, en el que se generó un grupo importante de nuevas facilidades para los clientes de los bancos accionistas de ATH.

A nivel central se realizaron afinamientos técnicos en hardware, software básico y bases de datos, para garantizar mejores niveles de desempeño y servicio, logrando aumentar nuestra capacidad de procesamiento; así mismo, el centro de contingencia de la operación de cajeros se fortaleció, principalmente en aspectos de seguridad de la información.

En infraestructura se continuó con la actualización de equipos a nivel central, donde sobresale el reemplazo de las cajas de encriptación y la puesta en funcionamiento de una solución de almacenamiento de datos de última tecnología.

SERVICIO Y OPERACIONES

El mejoramiento de los niveles de servicio marcó la dirección de las actividades de los Centros de Servicio. Se realizó la implementación de un nuevo software de atención de requerimientos y se finalizó la centralización de procesos iniciada el año anterior. Resultado de ello es el crecimiento del up-time (tiempo en servicio) de nuestros cajeros al 96,1%, contra el 95,7 % de 2.004.

Para mejorar el soporte a las respuestas de reclamaciones y a la seguridad en los locales de cajeros, continuó la instalación de soluciones de video-grabación digital en ATMs. Con ello, cubiertos aproximadamente el 55% de nuestros puntos.

AUDITORIA Y SEGURIDAD INSTITUCIONAL

En seguridad física, se amplió el Plan de Seguridad con resultados concretos en la disminución de vandalismos e intentos de robo en el segundo semestre del año. El montaje del Centro de Monitoreo, así como el fortalecimiento del área de Seguridad, fueron piezas fundamentales en la obtención de mejores resultados.

La finalización del montaje de la metodología de auditorías basadas en riesgo es el principal resultado del área de Auditoría.

Durante 2.005 también se finalizó el Manual de Políticas SIPLA y se realizó la divulgación básica de prevención y control de lavado de activos a toda la Organización.

MERCADEO Y PROMOCION

Durante el período se realizaron dos campañas publicitarias, dirigidas a incentivar el uso de todos los servicios que se prestan.

Nuevos servicios fueron el objetivo de nuestra promoción directa, tanto al personal de las oficinas como a los clientes finales de los ATMs. Resaltamos depósito inteligente de cheques, pagos de tarjetas de crédito Visa y MasterCard de cualquier banco colombiano, transferencias

ACH y pagos de servicios públicos por lector de código de barras. También se dio capacitación y apoyo en el 99% de los sitios con cajero automático, incluyendo los 170 nuevos puntos de servicio instalados en el año, con máquinas de última tecnología, además de los cajeros reemplazados.

Los gastos en publicidad directa y en otros medios de promoción sobrepasaron los \$1.467 millones, un 7,8% del total de gastos.

ADMINISTRACION

Mediante Resolución 1737 del 4 de noviembre 2.005, la Superintendencia Bancaria de Colombia otorgó certificado de autorización y funcionamiento como Entidad Administradora de Sistemas de Pago de Bajo Valor a A Toda Hora S.A.. Se realizaron ajustes para adaptarse a las condiciones del Decreto 1400 de 2.005, ajustes que continuarán en el año que inicia, principalmente en aspectos contables; en comunicación del 19 de diciembre de 2005, la Superintendencia Financiera de Colombia informó que está trabajando en la adopción de una posición institucional para indicar los procedimientos que debe seguir la entidad para dar estricto cumplimiento a los requerimientos del Órgano de Control, que implicarán ajustes a nivel interno.

El desarrollo del recurso humano y su capacitación fueron el énfasis del área de Recursos Humanos, incluyendo un gasto total de \$192 millones. Finalizó a su vez el programa de Aseguramiento de Calidad con asesoría de una firma externa, utilizando metodología de la norma ISO 9001.

En 2.005 los gastos alcanzaron \$ 5.959 millones en ATH y \$19.618 millones en cuentas en participación, con un cumplimiento presupuestal del 103,0%. Se invirtieron US \$634.805, principalmente en la compra de hardware y software básico y aplicativo.

Las utilidades operacionales del período correspondieron a \$ 72.752.452, frente a \$251.689.875 del año anterior. La utilidad neta

después de impuestos y a disposición de los Señores Accionistas es de \$57.795.949. La operación del contrato de cuentas en participación para la administración de cajeros automáticos distribuyó \$9.171 millones en utilidades a los partícipes. Sus resultados se presentan en balances independientes, que han estado a disposición de los señores Accionistas durante el término legal.

CUMPLIMIENTO DE NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL

Según lo dispuesto en la ley 603 de 2.000, que modificó el artículo 47 de la ley 222 de 1.995, la empresa informa que está cumpliendo a cabalidad las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor sobre el software utilizado y que no vulnera derechos de terceros.

DESPUES DEL CIERRE DEL EJERCICIO

Según lo requiere el artículo 46 de la ley 222 de 1.995, se precisa que no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo externo o interno que pudiera afectar el normal desarrollo de las operaciones o los resultados, desde el cierre del balance hasta la fecha del presente informe.

EVOLUCION PREVISIBLE DE LA EMPRESA

El desarrollo creciente de las operaciones y los proyectos previstos para 2.006, permiten prever que los resultados positivos se presentarán en el nuevo periodo de gestión, sin verse mayormente afectados por los cambios en el entorno. No se conoce a la fecha de procesos, litigios o demandas

que puedan afectar de forma importante los intereses de la sociedad.

OPERACIONES CON ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS

Al 31 de diciembre de 2.005 nuestra entidad tenía aproximadamente \$256 millones en cuentas por cobrar a sus accionistas, correspondientes a la facturación por servicios y honorarios pendientes de pago, así como \$1.954 millones en cuentas por pagar, en las cuentas en participación por la operación de cajeros automáticos. No existen préstamos a directivos.

CERTIFICACION

De conformidad con lo establecido en el artículo 57 del Decreto 2640 de 1993 se certifica que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de A Toda Hora S.A. presentados a 31 de diciembre de 2005, que las mismas se han tomado fielmente de los libros de contabilidad de la compañía, que no se presentan omisiones de información y que todos los hechos económicos han sido reconocidos en ellos.

Gracias al trabajo y dedicación de quienes conforman el equipo humano de A TODA HORA S.A., hoy podemos entregar resultados positivos a nuestros accionistas. Quiero dejar una constancia de reconocimiento, pues el compromiso y profesionalismo de nuestros colaboradores nos han dado la posición de liderazgo que hoy alcanzamos. También resalto el apoyo total de los Bancos de la Red de Servicios Aval, sin cuyo concurso no se hubiera alcanzado la solidez actual de la Red.

MARCELO DI MARCO MORALES
Presidente

El presente informe fue acogido por los miembros de la Junta Directiva en su sesión del 15 de febrero de 2.006 y se presenta en conjunto a los señores accionistas.

A TODA HORA S. A.
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE 2005 y 2004
(Expresados en miles de pesos)

	2005	2004
ACTIVO		
Activo Corriente		
Disponible (nota 3 y 18)	\$ 214,196	312,512
Inversiones (notas 4 y 18)	2,780,656	1,756,128
Deudores		
Clientes (notas 5 y 18)	471,756	271,043
Cuentas corrientes comerciales	-	151,923
Anticipos y avances	4,294	-
Intereses por cobrar	15,414	19,240
Anticipo de impuestos (nota 5)	251,546	80,112
Deudores varios (nota 5)	603	587
Cuentas por cobrar a empleados	1,699	-
	745,312	522,905
Total activo corriente	3,740,164	2,591,545
Equipo, neto (nota 7)	867,652	1,099,311
Diferidos (nota 6)	334,727	512,113
Inversiones permanentes (nota 4)	17,809	17,809
TOTAL ACTIVO	\$ 4,960,352	4,220,778
Cuentas de orden (nota 19)		
Deudoras Fiscales	\$ 1,286	1,286
Deudoras de control	967,578	909,988
Acreedoras de control por contra	1,482,658	1,340,775
Acreedoras fiscales por el contra	243	243
Responsabilidades contingentes	24,739,500	23,727,943
Cuentas en participación		
Activo	4,805,071	3,700,829
Pasivo	(4,805,071)	(3,700,829)
	\$ 27,191,265	25,980,235

A TODA HORA S. A.
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE 2005 y 2004
(Expresados en miles de pesos)

	2005	2004
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar (notas 8 y 18)	672,653	291,081
Impuestos, gravámenes y tasas (nota 9)	232,651	119,286
Obligaciones laborales (nota 10)	208,847	181,583
Otros pasivos (nota 8)	585,675	585,675
Pasivos Estimados y Provisiones	2,000	-
Total pasivo corriente	1,701,826	1,177,625
PATRIMONIO		
Capital suscrito y pagado (nota 11)	\$ 333,330	333,330
Reservas (nota 11)		
Reserva legal	102,466	86,763
Reserva para capital de trabajo	890,632	749,309
Superávit (nota 11)		
Prima en colocación de acciones	310,418	310,418
Revalorización del patrimonio (nota 11)	1,563,885	1,406,307
Utilidad del ejercicio	57,795	157,026
Total Patrimonio	3,258,526	3,043,153
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 4,960,352	4,220,778
Cuentas de orden (nota 19)		
Deudoras Fiscales	\$ 1,286	1,286
Deudoras de control	967,578	909,988
Acreedoras de control por contra	1,482,658	1,340,775
Acreedoras fiscales por el contra	243	243
Responsabilidades contingentes	24,739,500	23,727,943
Cuentas en participación		
Activo	4,805,071	3,700,829
Pasivo	(4,805,071)	(3,700,829)
	\$ 27,191,265	25,980,235

Marcelo Javier Di Marco Morales
Representante Legal

Luz Adriana Giraldo A.
Contador
T.P 71736-T

Jairo Eduardo Duque Ciceri
Revisor Fiscal
T.P 56718-T

Miembro de KPMG LTDA
(Véase mi dictamen del 27 de Febrero de 2006)

A TODA HORA S.A
ESTADOS DE RESULTADOS
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2005 y 2004
(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción)

		2005	2004
Ingresos operacionales (notas 12 y 18)	\$	5,957,562	5,378,201
Gastos operacionales (notas 13 y 18)		5,884,810	5,126,511
Resultado operacional		<u>72,752</u>	<u>251,690</u>
Otros ingresos (nota 14)		226,738	312,963
Otros gastos no Operac. (nota 15)		74,436	107,622
Resultado no operacional		<u>225,054</u>	<u>457,031</u>
Pérdida por exposición a la inflación		(83,355)	(65,703)
Resultado antes de impuestos		<u>141,699</u>	<u>391,328</u>
Impuesto sobre la renta (nota 16)		(83,904)	(234,302)
Utilidad neta	\$	<u>57,795</u>	<u>157,026</u>
Utilidad neta por acción	\$	<u>173.39</u>	<u>471.08</u>

Marcelo Javier Di Marco Morales
Representante Legal

Luz Adriana Giraldo Alvarez
Contador
T.P 71736-T

Jairo Eduardo Duque Ciceri
Revisor Fiscal
T.P 56718-T
Miembro de KPMG LTDA
(Véase mi dictamen del 27 de Febrero de 2006)

A TODA HORA S. A
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por lo años que terminaron al 31 de Diciembre de 2005 y 2004
(Expresados en miles de pesos)

	Capital suscrito y pagado	Reserva Legal	Reserva Para Capital de Trabajo	Acciones propias readquiridas	Reserva Para Readquisición de acciones	Prima en Colocación de Acciones	Revalorización del Patrimonio	Utilidad del Ejercicio	Patrimonio Neto
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2003	\$ 333,330	79,946	687,992	0	0	310,418	1,245,135	68,167	2,724,988
Distribución de la utilidad neta al 31 de Diciembre de 2003	-	6,817	61,317	-	33	-	-	-68,167	0
Movimiento del semestre	-	-	-	(33)	-	-	161,172	-	161,139
Ajustes por Inflación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	157,026	157,026
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2004	\$ 333,330	86,763	749,309	(33)	33	310,418	1,406,307	157,026	3,043,153
Distribución Utilidad Neta a 31 de Diciembre de 2004	-	15,703	141,323	-	-	-	-	(157,026)	-
Movimiento del semestre	-	-	-	-	-	-	157,578	-	157,578
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	57,795	57,795
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2005	\$ 333,330	102,466	890,632	-33	33	310,418	1,563,885	57,795	3,258,526

Marcelo Javier Di Marco Morales
Representante Legal

Luz Adriana Giraldo Alvarez
Contador
T.P. 71736 - T

Jairo Eduardo Duque Ciceri
Revisor Fiscal
T.P 56718-T
Véase mi dictamen del 27 de Febrero de 2006

A TODA HORA S.A
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los años que terminaron al 31 de Diciembre de 2005 y 2004
(Expresados en miles de pesos)

	2005	2004
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	\$ 57,795	157,026
Ajustes para conciliar la utilidad y el efectivo provisto en las actividades de operación:		
Depreciaciones	350,620	372,414
Amortizaciones	270,174	217,105
Recuperaciones	0	(101,187)
Utilidad en venta de Propiedad Planta y Equipo	0	(410)
Perdida en venta y Retiro de Bienes	0	63
Efecto neto de los ajustes por inflación	83,355	65,703
Diferencia en Cambio	0	(46)
	<u>704,149</u>	<u>553,642</u>
Total ajustes	761,944	710,668
(Aumento) Disminución Deudores	(222,407)	29,899
Disminución Gastos Pagados por Anticipado	0	461,251
Aumento (Disminución) de Cuentas por Pagar	381,571	(851,955)
Aumento (Disminución) de Impuestos Gravámenes y tasas	113,365	(12,797)
Aumento (Disminución) de Obligaciones laborales	27,264	(20,702)
Aumento de Otros Pasivos	0	200
Aumento de Pasivos Estimados y Provisiones	2,000	0
	<u>301,793</u>	<u>(394,104)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	1,063,737	316,564
Flujo de efectivo de la actividad de inversión:		
Adiciones de Cargos Diferidos	(70,203)	(572,010)
Compra de equipos	(67,322)	(583,280)
Venta de Propiedad, planta y equipo	0	3,091
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-137,525	-1,152,199
Aumento (Disminución) neto de efectivo	926,212	(835,635)
Efectivos y equivalentes de efectivo al comienzo del año	2,068,640	2,904,275
Efectivo y equivalentes de efectivos al final del año	\$ 2,994,852	2,068,640

Marcelo Javier Di Marco Morales
Representante Legal

Luz Adriana Giraldo Alvarez
Contador
T.P. 71736 - T

Jairo Eduardo Duque Ciceri
Revisor Fiscal
T.P 56718-T
(Véase mi dictamen del 27 de Febrero de 2006)



KPMG Ltda.
Calle 90 No. 21 - 74
Bogotá D.C.

Teléfono 57 (1) 618 8100
Fax 57 (1) 218 5490
www.kpmg.com.co

Dictamen del Revisor Fiscal

Señores Accionistas
A Toda Hora S.A.:

He examinado los balances generales de A Toda Hora S. A. al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas. Los estados financieros, que se acompañan, son responsabilidad de la administración de A Toda Hora S. A., ya que reflejan su gestión; entre mis funciones se encuentra la de auditarlos y expresar una opinión sobre ellos.

Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que planeo y efectúo la auditoría para cerciorarme de que los estados financieros reflejan razonablemente la situación financiera y el resultado de las operaciones. Una auditoría de estados financieros implica, entre otras cosas, efectuar un examen con base en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros, evaluar los principios de contabilidad utilizados, las estimaciones contables hechas por la administración, y la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que mis auditorías proveen una base razonable para la opinión sobre los estados financieros que expreso mas adelante:

Como se indica en la nota 1 a los estados financieros, la vigilancia de la Compañía pasó de la Superintendencia de Sociedades a la Superintendencia Financiera de Colombia; dicho Despacho, mediante comunicación del 18 de enero de 2006 instruyó a A Toda Hora S. A. para que los estados financieros al 31 de diciembre de 2005 le fueran remitidos "de acuerdo con el Plan Único de Cuentas que la sociedad ha utilizado para transmitir tal información a la Superintendencia de Sociedades"; por otra parte la Superintendencia Financiera en comunicación del 19 de diciembre de 2005, menciona que no ha adoptado una posición institucional sobre el procedimiento que deben seguir las entidades administradoras de sistemas de pago de bajo valor, para cumplir con los requerimientos de ese órgano de control.

En mi opinión, los citados estados financieros fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente la situación financiera de A toda Hora S. A. al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, aplicados de manera uniforme.



Con base en el desarrollo de mis demás labores de revisoría fiscal, conceptúo que durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2005 y 2004, la contabilidad de A Toda Hora S. A., se llevó de conformidad con las normas legales y la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la asamblea de accionistas y de la junta directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevaron y conservaron debidamente; se observaron medidas de control interno y de conservación y custodia de los bienes de la Entidad y de terceros en su poder; se liquidaron correctamente y se pagaron en forma oportuna los aportes al sistema de seguridad social integral; y existe concordancia entre la información contable incluida en el informe de gestión de los administradores y la de los estados financieros adjuntos. Mis comentarios sobre el control interno de la Entidad fueron entregados a la Administración.

Jairo Eduardo Duque Ciceri
Revisor Fiscal de A Toda Hora S.A.
Tarjeta Profesional No. 56718-T
Miembro de KPMG Ltda.

27 de febrero de 2006